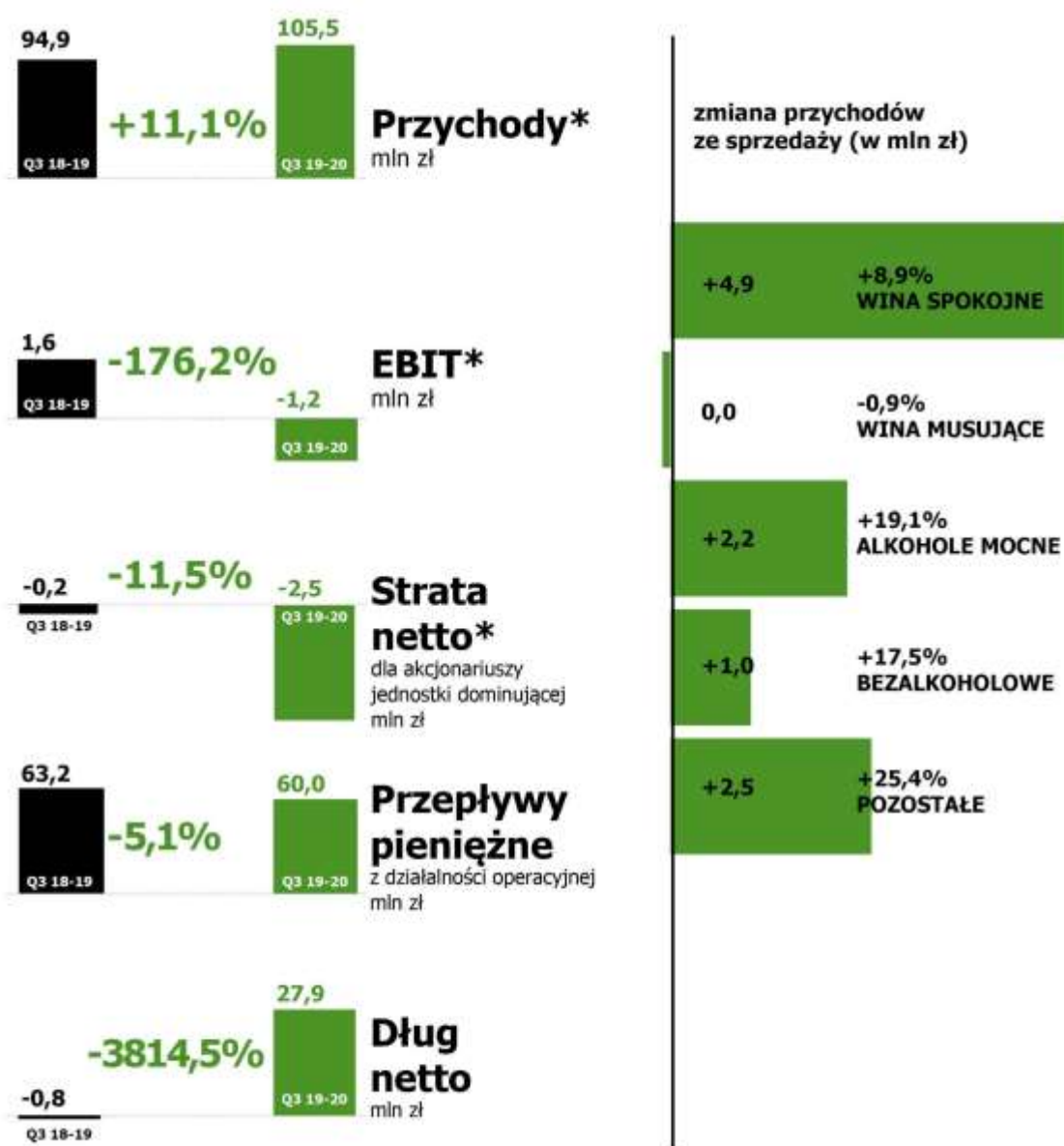


GRUPA AMBRA RAPORT KWARTALNY 3Q 2019-2020



Główne wskaźniki Grupy AMBRA w trzecim kwartale roku obrotowego 2019/2020



* dane skorygowane (zobacz główne wskaźniki na następnej stronie)

Główne wskaźniki

Dane skonsolidowane (w mln zł)	1 - 3 kwartał 2019/2020	1 - 3 kwartał 2018/2019	Zmiana w %	3 kwartał 2019/2020	3 kwartał 2018/2019	Zmiana w %
Sprzedaż łącznie (w mln średnich butelek 0,75 l)	66,3	62,6	6,0%	14,0	14,2	-1,2%
Sprzedaż na główne rynki (w mln średnich butelek 0,75 l) ¹	63,7	57,8	10,2%	13,6	12,4	10,0%
Przychody ze sprzedaży netto łącznie (pomniejszone o akcyzę i opłaty handlowe)	472,4	426,4	10,8%	106,9	99,4	7,5%
Przychody ze sprzedaży netto na głównych rynkach (pomniejszone o akcyzę i opłaty handlowe) ¹	465,3	415,0	12,1%	105,5	94,9	11,1%
EBIT zaraportowany / skorygowany o wpływ zdarzeń jednorazowych	54,8	52,8	-5,4%	(1,2)	1,6	-176,2%
Rentowność w %	11,6%	12,4%		-1,2%	1,6%	
Zysk/(strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej zaraportowany / skorygowany o wpływ zdarzeń jednorazowych	31,8	31,3	1,7%	(2,5)	(0,2)	-1022,8%
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	19,3	35,5	-45,5%	60,0	63,2	-5,1%
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek netto (zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek pomniejszone o środki pieniężne)	27,9	(0,8)	-3814,5%	27,9	(0,8)	-3814,5%

¹ Sprzedaż w ujęciu ilościowym i wartościowym do odbiorców spoza Grupy na główne rynki Grupy (tj. do odbiorców w Polsce, Czechach, Słowacji i Rumunii)

- W trzecim kwartale roku obrotowego 2019/2020 sprzedaż wzrosła na wszystkich rynkach działalności Grupy AMBRA. Wartość przychodów ze sprzedaży na głównych rynkach rosła o 11,1%, szybciej niż wolumen sprzedaży, który wzrósł o 10,0%.
- W marcu 2020 r. epidemia koronawirusa SARS-CoV-2 znacząco ograniczyła sprzedaż w kanałach dystrybucji premium, tj. w dostawach do gastronomii (HoReCa) i w sklepach specjalistycznych CENTRUM WINA / DISTILLERS LIMITED.
- Na rynku polskim sprzedaż wzrosła średnio o 8,2%, najszybciej w kategorii napojów bezalkoholowych dla dzieci dzięki bardzo dobrej dynamice sprzedaży marki PICCOLO, co było efektem jej relaunchu i wprowadzenia nowego innowacyjnego opakowania. Ponadprzeciętnie rosła również sprzedaż alkoholi mocnych.
- Wzrost sprzedaży w Czechach i Słowacji wyniósł 9,5%, a w Rumunii 48,1% (w walutach lokalnych). Istotny wpływ na wzrost sprzedaży miały przejęte w ubiegłym roku marka SANGE DE TAUR w Rumunii i spółka Vino-Klub.cz w Czechach.
- W trzecim kwartale roku obrotowego 2019/2020 rentowność marży ze sprzedaży spadła o 1,4 punktu procentowego. Spadek ten w całości wynikał z ujemnych różnic kursowych z wyceny rozrachunków walutowych ujętych jako zwiększenie kosztu zakupu. Rentowność zysku brutto ze sprzedaży spadła natomiast o 2,6 punktu procentowego z uwagi na wyższe o 1,9 mln zł koszty marketingowe i dystrybucji.
- Wzrost wynagrodzeń, amortyzacji i pozostałych kosztów działalności operacyjnej wyniósł 7,6%, czyli 2,6 mln zł. Zwiększone tempo wzrostu kosztów wynikało przede wszystkim z presji płacowej w Rumunii oraz konsolidacji spółki Vino-Klub.cz w Czechach.
- Strata z działalności operacyjnej wyniosła w trzecim kwartale 1,2 mln zł w porównaniu do zysku z działalności operacyjnej w kwocie 1,6 mln w trzecim kwartale poprzedniego roku obrotowego.
- Strata netto przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej w wysokości 2,5 mln była wyższa niż w analogicznym okresie poprzedniego roku obrotowego o 2,3 mln zł. Na wysokość straty netto obok niższego wyniku z działalności operacyjnej miały wpływ również koszty finansowe - ujemne różnice kursowe w kwocie 1,3 mln zł z wyceny zobowiązań z tytułu praw do użytkowania aktywów (MSSF 16).
- Zadłużenie netto Grupy AMBRA wyniosło 27,9 mln zł i było wyższe o 28,7 mln zł niż rok wcześniej. Wzrost zadłużenia wynikał głównie z wyższego poziomu zapasów i inwestycji.



Spis treści

GŁÓWNE WSKAŹNIKI GRUPY AMBRA W TRZECIM KWARTALE ROKU OBROTOWEGO 2019/20202

DZIAŁALNOŚĆ, OSIĄGNIĘCIA I WYNIKI

FINANSOWE GRUPY AMBRA5

Wyniki sprzedażowe.....6

Wyniki finansowe i sytuacja finansowa.....7

Zdarzenia jednorazowe8

Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki w kolejnych okresach8

Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej10

Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości

zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz11

Struktura akcjonariatu.....11

Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające

i nadzorujące.....11

Istotne postępowania.....11

Transakcje z podmiotami powiązanymi zawarte na warunkach innych niż rynkowe..... 11

Poręczenia kredytów lub pożyczek lub udzielenie

gwarancji podmiotom powiązanym..... 11

Wybrane dane finansowe..... 12

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE

SPRAWOZDANIE FINANSOWE 14

1. Informacje ogólne 14

2. Skrócone kwartalne skonsolidowane

sprawozdanie finansowe Grupy AMBRA S.A. za trzeci

kwartał roku obrotowego 2019/2020 16

3. Informacje dodatkowe..... 21

SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE

SPRAWOZDANIE FINANSOWE30

ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI 34



Działalność, osiągnięcia i wyniki finansowe Grupy AMBRA

Wyniki sprzedażowe

Wyniki finansowe i sytuacja finansowa

Zdarzenia jednorazowe

Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki w kolejnych okresach

Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej

Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz

Struktura akcjonariatu

Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące

Istotne postępowania

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zawarte na warunkach innych niż rynkowe

Poręczenia kredytów lub pożyczek lub udzielenie gwarancji podmiotom powiązаныm

Wybrane dane finansowe



Wyniki sprzedażowe

Trzeci kwartał roku obrotowego rozpoczął się dynamicznymi wzrostami sprzedaży we wszystkich znaczących kanałach dystrybucji i grupach asortymentowych. Wpływ pandemii COVID-19 zaczął istotnie wpływać na sprzedaż i wyniki Grupy AMBRA od połowy marca 2020 roku. Zamknięcie lokali gastronomicznych i wielu punktów handlu detalicznego spowodowało radykalne zmniejszenie sprzedaży w kanałach dystrybucji obejmujących dostawy do gastronomii (HoReCa) i poprzez sieć specjalistycznych sklepów winiarskich i alkoholi premium CENTRUM WINA / DISTILLERS LIMITED. Sprzedaż w tych kanałach dystrybucji odpowiada za ok. 15% całkowitej sprzedaży Grupy.

Pomimo negatywnego efektu pandemii sprzedaż Grupy AMBRA wzrosła w trzecim kwartale roku obrotowego 2019/2020 o 7,5% do 106,9 mln zł. Po oczyszczeniu z przychodów ze sprzedaży eksportowej w przeważającej części obejmującej towary nie stanowiące podstawowej działalności Grupy wzrost sprzedaży Grupy wynosił 11,1%. W tym okresie najdynamiczniej rosła sprzedaż alkoholi wysokoprocentowych, napojów bezalkoholowych i win spokojnych. Podobnie jak w poprzednich kwartałach wzrost wartości sprzedaży wyprzedzał dynamikę ilości sprzedaży, która wzrosła o 10,0%, co jest kontynuacją efektu wzrostu udziału marek i segmentu win i alkoholi premium. Efekt ten był mniej znaczący niż w

poprzednich kwartałach ze względu na zmniejszenie się udziału produktów premium w sprzedaży.

Na największym rynku działalności Grupy AMBRA, czyli w Polsce wzrost przychodów ze sprzedaży był równy 8,2% i był wyższy od dynamiki całego rynku wina, który w tym okresie wyniósł 6,8%. Do wzrostu sprzedaży w Polsce w największej mierze przyczyniły się napoje bezalkoholowe, a także alkohole mocne i wina spokojne.

Na zagranicznych rynkach działalności Grupy AMBRA najszybszy wzrost został osiągnięty w Rumunii, gdzie dynamika sprzedaży wyniosła 48,1% (w walucie lokalnej), głównie za przyczyną przejętej w lipcu 2019 r. marki SANGE DE TAUR. Wzrost organiczny w Rumunii wyniósł 9,5% (w walucie lokalnej) i został wygenerowany przede wszystkim w kategoriach brandy, a także likierów i koktajli.

Sprzedaż na rynkach Czech i Słowacji wzrosła o 9,5% (w walutach lokalnych). Bardzo dobrze rozwijała się sprzedaż win z owoców pod marką NĄS SAD, rosła również sprzedaż win musujących. Po oczyszczeniu o wpływ przejętej w roku ubiegłym spółki Vino-Klub.cz wzrost przychodów ze sprzedaży na rynkach Czech i Słowacji wyniósł 3,3%.

Wzrost organiczny sprzedaży Grupy AMBRA na głównych rynkach wyniósł 7,2%.

Przychody netto ze sprzedaży Grupy AMBRA pomniejszone o akcyzę i opłaty handlowe

	Trzeci kwartał roku 2019/2020		Trzeci kwartał roku 2018/2019	
	w mln zł	udział w %	w mln zł	udział w %
Wina spokojne	61,3	57,3%	56,3	56,6%
Alkohole mocne	13,7	12,8%	11,5	11,6%
Wina musujące	11,5	10,8%	11,6	11,7%
Napoje bezalkoholowe	6,7	6,3%	5,7	5,7%
Pozostałe	13,7	12,8%	14,3	14,4%
Razem	106,9	100,0%	99,4	100,0%



Struktura przychodów Grupy AMBRA w trzecim kwartale roku obrotowego 2019/2020 nie uległa znaczącym zmianom w porównaniu z tym samym okresem poprzedniego roku obrotowego. Udział win spokojnych zwiększył się do 57,3%, głównie dzięki przejściu marki SANGE DE TAUR w Rumunii.

Wyższy niż przed rokiem udział alkoholi mocnych odzwierciedla dalszy rozwój marek brandy PLISKA (w Polsce) i ZAREA (w Rumunii), wódek premium BACZEWSKI oraz alkoholi premium, w szczególności whisky w sieci sklepów DISTILLERS LIMITED. W trzecim kwartale roku obrotowego alkohole wysokoprocentowe stanowiły 12,8%

łączy przychodów Grupy – o 1,2 punktu procentowego więcej niż w analogicznym okresie poprzedniego roku obrotowego.

Udział win musujących w sprzedaży Grupy spadł nieznacznie w trzecim kwartale 2019/2020 roku o 0,9%.

Bardzo dobre wyniki sprzedażowe osiągnęły napoje bezalkoholowe reprezentowane głównie przez napoje dla dzieci pod markami PICCOLO w Polsce i ROBBY BUBBLE w Czechach, Słowacji i Rumunii – wzrost przychodów ze sprzedaży tej kategorii wyniósł 1,0 mln zł, czyli 17,5%.

Przychody netto ze sprzedaży Grupy AMBRA w podziale na segmenty operacyjne (w mln zł)

	Trzeci kwartał roku 2019/2020		Trzeci kwartał roku 2018/2019	
	w mln zł	udział w %	w mln zł	udział w %
Polska	87,9	76,9%	84,4	84,9%
Czechy i Słowacja	9,2	8,4%	8,3	8,4%
Rumunia	9,8	14,7%	6,7	6,7%
Razem	106,9	100,0%	99,4	100,0%

Wyniki finansowe i sytuacja finansowa**Marże, koszty i zyski**

W trzecim kwartale roku obrotowego 2019/2020 marża ze sprzedaży wzrosła o 1,7 mln zł, czyli o 3,9%. Niższe tempo wzrostu marży w porównaniu do dynamiki przychodów ze sprzedaży wynikało głównie z niezrealizowanych ujemnych różnic kursowych z wyceny zobowiązań z tytułu zakupu w kwocie 1,9 mln zł. Wzrost kosztów dystrybucji był szybszy od wzrostu wolumenu sprzedaży głównie na skutek wzrostu kosztów pracy, natomiast wzrost wydatków marketingowych wynikał ze zwiększonych wydatków na wsparcie win marki WINIARNIA ZAMOJSKA, FRESCO, a także napojów bezalkoholowych PICCOLO. Wzrost tych kosztów w połączeniu z wpływem ujemnych różnic kursowych oraz niższym udziałem kanałów premium spowodowały spadek zysku brutto ze sprzedaży do kwoty 34,5 mln, czyli o 0,2 mln zł, a jego rentowność spadła o 2,6 punktu procentowego. Strata z działalności operacyjnej (EBIT) wyniosła 1,2 mln zł w trzecim kwartale 2019/2020 roku i była o 2,9 mln zł niższa w porównaniu do zysku z działalności operacyjnej w analogicznym okresie poprzedniego roku obrotowego. Na wysokość straty miały wpływ również wyższe koszty wynagrodzeń w Rumunii, związane z niesłabnącą presją płacową na większości stanowisk.

Wejście w życie MSSF 16 *Leasing* nie miało znaczącego wpływu na EBIT (stanowiło jedynie przesunięcie pomiędzy kosztami amortyzacji a pozostałymi kosztami działalności operacyjnej), natomiast straty z tytułu różnic kursowych

wynikające z wyceny zobowiązań z tytułu praw do użytkowania aktywów obciążły kwotą 1,7 mln zł wynik z działalności finansowej w trzecim kwartale roku obrotowego 2019/2020.

W trzecim kwartale bieżącego i poprzedniego roku obrotowego nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia jednorazowe. Strata netto za trzeci kwartał roku obrotowego 2019/2020 wyniosła 2,4 mln zł w porównaniu do zysku netto w wysokości 0,6 mln zł w analogicznym okresie poprzedniego roku obrotowego. Strata przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej równa 2,5 mln zł była wyższa o 2,3 mln zł w porównaniu z stratą w tym samym kwartale roku ubiegłego.

Istotne inwestycje

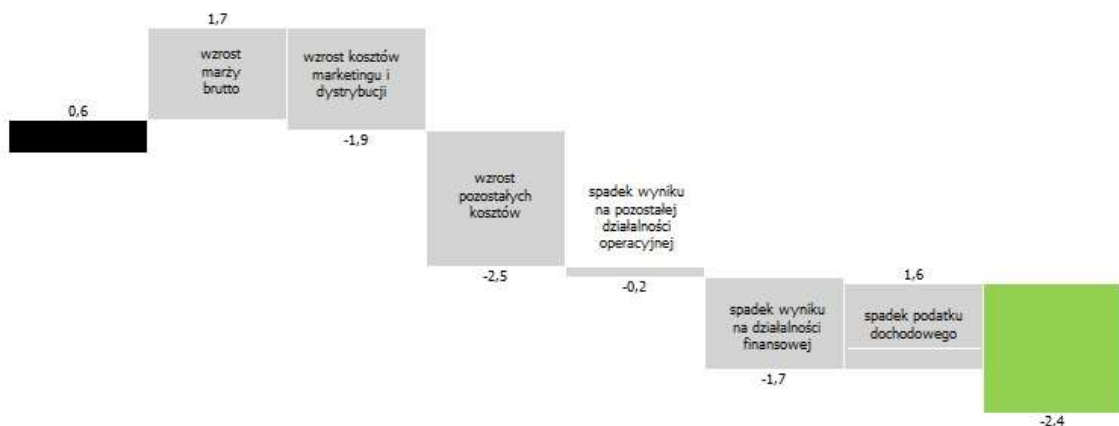
W trzecim kwartale roku obrotowego 2019/2020 wydatki inwestycyjne Grupy AMBRA wyniosły 1,6 mln zł i obejmowały głównie kontynuację modernizacji zakładu produkcyjnego w Woli Dużej, której celem jest zarówno dalsze podnoszenie jakości produktów, jak i zwiększenie wydajności i efektywności.

Sezonowość działalności

Z uwagi na fakt występowania znaczącej sezonowości przychodów ze sprzedaży największa część przychodów ze sprzedaży Grupy AMBRA odnotowana jest w drugim kwartale roku obrotowego, tj. czwartym kwartale roku kalendarzowego. Wysoka sezonowość przychodów skutkuje kumulacją wyniku finansowego w tym okresie.



Źródła kreacji wyniku netto Grupy Kapitałowej AMBRA w trzecim kwartale roku obrotowego 2019/2020 (mln zł)



Zysk netto Q3 2018/2019

Strata netto Q3 2019/2020

Zdarzenia jednorazowe

W trzecim kwartale roku obrotowego 2019/2020 i 2018/2019 nie wystąpiły znaczące zdarzenia jednorazowe.

Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki w kolejnych okresach

W ocenie Zarządu na osiągnięte w przyszłości wyniki najbardziej istotny wpływ będą mieć zmiany konsumpcji wina i innych napojów alkoholowych premium. W oparciu o posiadane dane historyczne dotyczące wzrostu polskiego rynku wina, a także wielokrotnie niższy poziom konsumpcji per capita w porównaniu do innych krajów Europy Zarząd AMBRA S.A. pozytywnie ocenia długoterminowe perspektywy wzrostu tego rynku.

Trwałym i sprzyjającym wzrostowi rynku wina czynnikiem będzie również zmiana stylu życia w Polsce, w wyniku której konsumenci odchodzą od konsumpcji alkoholi mocnych, w szczególności wódki i zwiększają konsumpcję wina. Głównym zagrożeniem dla tego wzrostu mogłoby być pogorszenie ogólnej koniunktury gospodarczej w Polsce i obniżenie zamożności społeczeństwa.

W związku z obecnym stanem pandemii COVID-19 i jej wpływem na gospodarkę Zarząd AMBRA w perspektywie krótko- i średnioterminowej oczekuje, że ograniczenia związane z pandemią oraz pogorszenie sytuacji ekonomicznej i nastrojów konsumenckich negatywnie wpłyną na

zakupy produktów Grupy, przy czym skala możliwego spadku konsumpcji i sprzedaży oraz ich wpływu na wyniki finansowe Grupy AMBRA jest w chwili obecnej trudna do oszacowania z uwagi na dynamicznie zmieniające się okoliczności.

Istotną częścią ryzyka rynkowego jest postępująca konsolidacja handlu detalicznego oraz możliwe zwiększanie się udziału bezpośredniego importu wina przez konsolidujący się handel detaliczny. Pomimo że Grupa AMBRA posiada zrównoważone portfolio odbiorców oraz szerokie i atrakcyjne portfolio produktów, ryzyka te mogą skutkować zwiększeniem siły przetargowej odbiorców, a w konsekwencji pogorszeniem warunków handlowych Grupy AMBRA lub ograniczeniem możliwości sprzedaży wina za pośrednictwem handlu detalicznego.

Znaczący wpływ na wyniki Grupy AMBRA w przyszłości mogą mieć również zmiany kursu złotego wobec euro, a także zmiany cen surowców i materiałów. W przypadku utrzymywania się negatywnego wpływu osłabienia złotego wprowadzane będą podwyżki cen dostosowane do specyfiki poszczególnych kanałów dystrybucji.



Rosnący poziom wynagrodzeń w krajach działania Grupy może obniżyć poziom rentowności lub wyniki Grupy AMBRA w kolejnych okresach. Grupa AMBRA zwiększa efektywność pracowników poprzez podwyższanie ich kompetencji i zapewnienie warunków rozwoju zawodowego. Istotnym czynnikiem wpisanym w prowadzenie działalności gospodarczej jest ryzyko podatkowe. Jego istotą jest brak pewności co do konsekwencji

podatkowych zrealizowanych, bieżących lub przyszłych operacji gospodarczych. Wielokrotnie zmieniane i niejasne przepisy podatkowe są trudne do stosowania dla podatników, organów podatkowych i sądów.

Ryzyko zaostrzenia przepisów dotyczących gospodarki obiegu zamkniętego może mieć wpływ na wzrost kosztów działalności operacyjnej Grupy AMBRA.



Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej

Struktura Grupy Kapitałowej AMBRA na dzień 31 marca 2020 roku przedstawiała się następująco:



Wszystkie jednostki zależne są konsolidowane metodą pełną (metodą nabycia – „*acquisition method*”). Wine 4 You Sp. z o.o. jest jednostką stowarzyszoną ujętą w sprawozdaniu finansowym Grupy AMBRA S.A. metodą praw własności.

W okresie trzeciego kwartału roku obrotowego 2019/2020 nie wystąpiły inne zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej AMBRA S.A.

W dniu 9 kwietnia 2020 r. spółka zależna Soare Sekt a.s. (Brno, Republika Czeska) podpisała umowy na nabycie 100% udziałów w spółkach

Gurmetum s.r.o. i Euro Center Trade s.r.o. z siedzibą w Pradze (Republika Czeska). Szacowana wartość wynagrodzenia liczona na zasadzie „cash and debt free” obejmująca odroczone część wynagrodzenia za udziały w obu spółkach wynosi 37 mln koron czeskich. Nabyte spółki zajmują się sprzedażą detaliczną i hurtową alkoholi premium. Celem transakcji jest budowa pozycji Grupy AMBRA S.A. na rynku win i alkoholi premium w Czechach w synergii z nabytą w 2019 roku spółką Vino-Klub.cz s.r.o.

Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz

AMBRA S.A. nie publikowała skonsolidowanych ani jednostkowych prognoz wyników finansowych za rok obrotowy 2019/2020.

Struktura akcjonariatu

Na dzień 31 marca 2020 r. wg informacji posiadanych przez Zarząd znaczącymi akcjonariuszami AMBRA S.A. posiadającymi bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu były następujące podmioty:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji (w zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na walnym zgromadzeniu	Udział w ogóle głosów na walnym zgromadzeniu
Schloss Wachenheim AG	15 406 644	15 406 644,00	61,12	15 406 644	61,12
AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny AVIVA Santander	2 510 000	2 510 000,00	9,96	2 510 000	9,96

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu półrocznego za pierwsze półrocze roku obrotowego 2019/2020 w dniu 24 lutego 2020 r. nie wystąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji.

Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące

Imię i nazwisko	Liczba akcji na dzień 24.02.2020 r.	Nabycie akcji w raportowanym okresie	Zbycie akcji w raportowanym okresie	Liczba akcji na dzień 13.05.2020 r.
Robert Ogór - prezes Zarządu	171 352	-	-	171 352
Piotr Kaźmierczak - wiceprezes Zarządu	32 432	-	-	32 432
Nick Reh - członek Rady Nadzorczej *	100 000	-	-	100 000

* Łącznie z akcjami posiadanymi przez fundację „Stiftung REHKIDS”, której właścicielem jest Nick Reh

Istotne postępowania

W okresie objętym niniejszym raportem nie wystąpiły.

Transakcje z podmiotami powiązanymi zawarte na warunkach innych niż rynkowe

W okresie objętym niniejszym raportem nie wystąpiły.

Poręczenia kredytów lub pożyczek lub udzielenie gwarancji podmiotom powiązanym

W okresie objętym niniejszym raportem nie wystąpiły.



Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe zostały przeliczone na euro wg następujących zasad:

- Poszczególne pozycje skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z wyniku finansowego i pozostałych całkowitych dochodów i skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych za poszczególne okresy - wg kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca danego okresu sprawozdawczego. Kursy te wynosiły: 4,3424 zł za trzy pierwsze kwartały roku obrotowego 2019/2020, 4,2912 zł za rok obrotowy 2018/2019 i 4,2955 zł za trzy pierwsze kwartały roku obrotowego 2018/2019.
- Poszczególne pozycje skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej - wg średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na dany dzień raportowy. Kursy te wynosiły: 4,5523 zł na dzień 31 marca 2020 r., 4,2520 zł na dzień 30 czerwca 2019 r. i 4,3013 zł na dzień 31 marca 2019 r.

Wybrane skonsolidowane dane finansowe wraz z przeliczeniem na euro

	w tys. zł			w tys. EUR		
	1 - 3 kwartał 2019/2020	Rok obrotowy 2018/2019	1 - 3 kwartał 2018/2019	1 - 3 kwartał 2019/2020	Rok obrotowy 2018/2019	1 - 3 kwartał 2018/2019
Przychody netto ze sprzedaży (pomniejszone o akcyzę i opłaty handlowe)	472 417	552 416	426 402	108 791	128 732	99 266
Marża ze sprzedaży	203 650	243 128	189 025	46 898	56 657	44 005
Zysk brutto ze sprzedaży	163 573	196 690	154 847	37 669	45 836	36 048
EBITDA	70 334	68 671	62 635	16 197	16 003	14 581
EBIT	54 837	55 624	52 765	12 628	12 962	12 284
Zysk netto	41 085	41 970	40 082	9 461	9 780	9 331
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	31 826	32 919	31 307	7 329	7 671	7 288
Przepływy pieniężne netto razem	(16 066)	7 357	(1 954)	(3 700)	1 714	(455)
Aktywa trwałe	232 436	184 375	182 944	51 059	43 362	42 532
Aktywa obrotowe	323 073	303 839	274 612	70 969	71 458	63 844
Aktywa razem	555 509	488 214	457 556	122 028	114 820	106 376
Zobowiązania długoterminowe	25 135	4 589	9 178	5 521	1 079	2 134
Zobowiązania krótkoterminowe	186 762	161 402	128 041	41 026	37 959	29 768
Kapitał własny	343 612	322 223	320 337	75 481	75 782	74 474
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	295 422	278 965	277 464	64 895	65 608	64 507
Kapitał zakładowy	25 207	25 207	25 207	5 537	5 928	5 860
Podstawowy/ rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą	1,26	1,31	1,24	0,29	0,30	0,29
Podstawowa/rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	11,72	11,07	11,01	2,57	2,60	2,56
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą	0,70	0,68	0,68	0,16	0,16	0,16



Wybrane jednostkowe dane finansowe wraz z przeliczeniem na euro

	w tys. zł			w tys. EUR		
	1 - 3 kwartał 2019/2020	Rok obrotowy 2018/2019	1 - 3 kwartał 2018/2019	1 - 3 kwartał 2019/2020	Rok obrotowy 2018/2019	1 - 3 kwartał 2018/2019
Przychody netto ze sprzedaży (pomniejszone o akcyzę i opłaty handlowe)	113 644	254 289	228 099	26 171	59 258	53 101
Marża ze sprzedaży	33 640	107 919	97 262	7 747	25 149	22 643
Zysk brutto ze sprzedaży	33 562	86 396	76 127	7 729	20 133	17 722
EBITDA	15 151	32 875	29 603	3 489	7 661	6 892
EBIT	7 545	23 986	22 637	1 738	5 590	5 270
Zysk netto	13 547	28 091	25 891	3 120	6 546	6 027
Przepływy pieniężne netto razem	(6 371)	(9 341)	(12 925)	(1 467)	(2 177)	(3 009)
Aktywa trwałe	239 046	232 756	229 579	52 511	54 740	53 374
Aktywa obrotowe	55 965	50 821	56 707	12 294	11 952	13 184
Aktywa razem	295 011	283 577	286 286	64 805	66 693	66 558
Zobowiązania długoterminowe	6 013	410	521	1 321	96	121
Zobowiązania krótkoterminowe	53 264	43 335	48 133	11 700	10 192	11 190
Kapitał własny	235 734	239 832	237 632	51 783	56 405	55 247
Kapitał zakładowy	25 207	25 207	25 207	5 537	5 928	5 860
Podstawowy/ rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą	0,54	1,11	1,03	0,12	0,26	0,24
Podstawowa/rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	9,35	9,51	9,43	2,05	2,24	2,19



Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

1. Informacje ogólne

1.1. Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne i przedmiot działalności

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej AMBRA S.A. jest spółka AMBRA S.A. (zwana dalej również „AMBRA” lub „Spółka”) z siedzibą w Warszawie, która została utworzona zgodnie ze statutem Spółki z dnia 23 sierpnia 1994 r. na czas nieoznaczony.

AMBRA S.A. została wpisana postanowieniem Sądu Rejonowego w Zamościu, V Wydział Gospodarczy Rejestrowy pod numerem RHB 649 pod datą 31 sierpnia 1994 r. W dniu 6 września 2001 r. spółka AMBRA S.A. została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Warszawie w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 41726.

Jednostką dominującą spółki AMBRA S.A. jest spółka Schloss Wachenheim AG z siedzibą w Trewirze (Niemcy). Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest spółka Günther Reh AG z siedzibą w Leiwien (Niemcy).

Spółka AMBRA S.A. jako jednostka dominująca Grupy AMBRA sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Struktura Grupy AMBRA znajduje się w rozdziale „Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej”.

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki dominującej zgodnie z jej statutem jest produkcja i sprzedaż napojów alkoholowych i bezalkoholowych.

Akcje AMBRA S.A. są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w sektorze spożywczych i od dnia 23 czerwca 2018 r. wchodzą w skład indeksu sWIG80.

1.2. Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek grupy kapitałowej

Czas trwania spółki AMBRA S.A. oraz jednostek Grupy Kapitałowej AMBRA S.A. jest nieoznaczony.

1.3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Skonsolidowany raport kwartalny za trzeci kwartał 2019/2020 r. zawiera skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane na dzień oraz za trzy kwartały zakończone 31 marca 2020 r., z danymi porównawczymi na dzień 31 marca 2019 r. i 30 czerwca 2019 r. oraz za trzy kwartały zakończone 31 marca 2019 r.

Rok obrotowy Grupy obejmuje okres od 1 lipca do 30 czerwca.

Dane w sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych polskich, które są walutą funkcjonalną i prezentacji Grupy, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy, o ile nie zaznaczono inaczej.

1.4. Skład organów jednostki dominującej

Na dzień 31 marca 2020 r. w skład Zarządu spółki AMBRA S.A. wchodził:

- Robert Ogór – prezes Zarządu,
- Grzegorz Nowak – wiceprezes Zarządu,
- Piotr Kaźmierczak – wiceprezes Zarządu.

Na dzień 31 marca 2020 r. w skład Rady Nadzorczej spółki AMBRA S.A. wchodził:

- Oliver Gloden - przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Boris Schlimbach - członek Rady Nadzorczej,



- Horst Hillesheim – członek Rady Nadzorczej,
- Patrycja Piątek – niezależna członkini Rady Nadzorczej,
- Nick Reh – członek Rady Nadzorczej,
- Monika Schulze – niezależna członkini Rady Nadzorczej.

Składy Zarządu i Rady Nadzorczej nie zmieniły się w ciągu trzeciego kwartału roku obrotowego 2019/2020.

1.5. Kontynuacja działalności

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy AMBRA S.A. oraz sprawozdania finansowe stanowiące podstawę sporządzenia skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawartego w niniejszym raporcie zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd jednostki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego żadnych okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności przez Grupę.



2. Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy AMBRA S.A. za trzeci kwartał roku obrotowego 2019/2020

2.1. Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	31.03.2020 <i>1 - 3 kwartał 2019/2020</i>	30.06.2019 <i>Rok obro- towy 2018/2019</i>	31.03.2019 <i>1 - 3 kwartał 2018/2019</i>
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	113 472	109 440	108 712
Prawa do użytkowania aktywów	20 195	-	-
Wartość firmy z konsolidacji	47 040	44 301	44 279
Pozostałe wartości niematerialne	34 593	15 467	15 380
Nieruchomości inwestycyjne	13 705	13 147	13 259
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	610	610	676
Pozostałe aktywa długoterminowe	280	222	221
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 541	1 188	417
Aktywa trwałe razem	232 436	184 375	182 944
Aktywa obrotowe			
Zapasy	173 536	134 688	122 331
Należności z tytułu podatku dochodowego	3 456	1 002	1 339
Krótkoterminowe należności i pozostałe aktywa krótkoterminowe	123 051	129 204	121 311
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23 030	38 945	29 631
Aktywa obrotowe razem	323 073	303 839	274 612
AKTYWA RAZEM	555 509	488 214	457 556
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	25 207	25 207	25 207
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	67 718	67 718	67 718
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	2 517	241	352
Zysk z lat ubiegłych	168 154	152 880	152 880
Zysk netto za okres	31 826	32 919	31 307
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	295 422	278 965	277 464
Udziały niekontrolujące	48 190	43 258	42 873
Kapitał własny razem	343 612	322 223	320 337
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	427	831	5 173
Długoterminowe zobowiązania z tytułu praw do użytkowania aktywów	15 768	-	-
Długoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	4 583	183	183
Świadczenia pracownicze	324	324	463
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 033	3 251	3 359
Zobowiązania długoterminowe razem	25 135	4 589	9 178
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	50 462	36 998	23 708
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu praw do użytkowania aktywów	7 752	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 763	6 262	6 632
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	126 785	118 142	97 701
Zobowiązania krótkoterminowe razem	186 762	161 402	128 041
PASYWA RAZEM	555 509	488 214	457 556



2.2. Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie z wyniku finansowego i pozostałych całkowitych dochodów

	1.07.2019 -	1.07.2018 -	1.01.2020 -	1.01.2019 -
	31.03.2020 1 - 3 kwartał 2019/2020	31.03.2019 1 - 3 kwartał 2018/2019	31.03.2020 3 kwartał 2019/2020	31.03.2019 3 kwartał 2018/2019
Przychody netto ze sprzedaży	472 417	426 402	106 869	99 393
Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów	(268 767)	(237 377)	(62 294)	(56 510)
<i>Marża ze sprzedaży</i>	<i>203 650</i>	<i>189 025</i>	<i>44 575</i>	<i>42 883</i>
Koszty marketingu, dystrybucji i prowizji	(40 077)	(34 178)	(10 063)	(8 212)
Zysk brutto ze sprzedaży	163 573	154 847	34 512	34 671
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	(29 461)	(32 633)	(10 488)	(11 542)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(64 053)	(60 317)	(20 027)	(18 828)
Amortyzacja	(15 497)	(9 870)	(5 590)	(3 185)
Zysk/(strata) ze sprzedaży	54 562	52 027	(1 593)	1 116
Pozostałe przychody operacyjne	1 466	2 437	208	410
Pozostałe koszty operacyjne	(1 191)	(1 699)	149	97
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	54 837	52 765	(1 236)	1 623
Przychody finansowe z tytułu odsetek	86	226	-	40
Koszty finansowe z tytułu odsetek	(1 800)	(1 298)	(687)	(443)
Pozostałe przychody finansowe	993	413	345	64
Pozostałe koszty finansowe	(2 778)	(245)	(1 699)	(20)
Zysk/(strata) brutto	51 338	51 861	(3 277)	1 264
Podatek dochodowy bieżący	(11 463)	(11 328)	1 396	1 934
Podatek dochodowy odroczony	1 210	(451)	(497)	(2 601)
Podatek dochodowy razem	(10 253)	(11 779)	899	(667)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej, w tym:	41 085	40 082	(2 378)	597
Zysk/(strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	31 826	31 307	(2 515)	(224)
Udziały niekontrolujące	9 259	8 775	137	821
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeniesione do rachunku zysków i strat	3 584	(2 434)	4 138	(1 429)
Inne całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	2 276	(1 586)	2 642	(882)
Inne całkowite dochody przypadające udziałom niekontrolującym	1 308	(848)	1 496	(547)
Całkowite dochody, w tym:	44 669	37 648	1 760	(832)
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	34 102	29 721	127	(1 106)
Całkowite dochody przypadające udziałom niekontrolującym	10 567	7 927	1 633	274
Podstawowy/rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,26	1,24	-0,10	-0,01



2.3. Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zysk z lat ubiegłych	Zysk za okres bieżący	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
<i>1 - 3 kwartał 2019/2020</i>								
<i>1.07.2019 - 31.03.2020</i>								
Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 718	241	152 880	32 919	278 965	43 258	322 223
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy								
Zysk netto za okres	-	-	-	-	31 826	31 826	9 259	41 085
Inne całkowite dochody - różnice kursowe z konsolidacji	-	-	2 276	-	-	2 276	1 308	3 584
Całkowite dochody razem	-	-	2 276	-	31 826	34 102	10 567	44 669
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym								
Podział zysku	-	-	-	32 919	(32 919)	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	(17 645)	-	(17 645)	-	(17 645)
Wypłata dywidendy przez spółki zależne	-	-	-	-	-	-	(5 635)	(5 635)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym razem	-	-	-	15 274	(32 919)	(17 645)	(5 635)	(23 280)
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	2 517	168 154	31 826	295 422	48 190	343 612
<i>Rok obrotowy 2018/2019</i>								
<i>1.07.2018 - 30.06.2019</i>								
Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 718	1 938	137 781	32 239	264 883	39 111	303 994
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy								
Zysk netto za okres	-	-	-	-	32 919	32 919	9 051	41 970
Inne całkowite dochody - różnice kursowe z konsolidacji	-	-	(1 697)	-	-	(1 697)	(984)	(2 681)
Całkowite dochody razem	-	-	(1 697)	-	32 919	31 222	8 067	39 289
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym								
Podział zysku	-	-	-	32 239	(32 239)	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	(17 140)	-	(17 140)	-	(17 140)
Wypłata dywidendy przez spółki zależne	-	-	-	-	-	-	(3 920)	(3 920)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym razem	-	-	-	15 099	(32 239)	(17 140)	(3 920)	(21 060)
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	241	152 880	32 919	278 965	43 258	322 223
<i>1 - 3 kwartał 2018/2019</i>								
<i>1.07.2018 - 31.03.2019</i>								
Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 718	1 938	137 781	32 239	264 883	39 111	303 994
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy								
Zysk netto za okres	-	-	-	-	31 307	31 307	8 775	40 082
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	(1 586)	-	-	(1 586)	(848)	(2 434)



Całkowite dochody razem	-	-	(1 586)	-	31 307	29 721	7 927	37 648
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym								
Podział zysku	-	-	-	32 239	(32 239)	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	(17 140)	-	(17 140)	-	(17 140)
Wypłata dywidendy przez spółki zależne	-	-	-	-	-	-	(4 165)	(4 165)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym razem	-	-	-	15 099	(32 239)	(17 140)	(4 165)	(21 305)
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	352	152 880	31 307	277 464	42 873	320 337



2.4. Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	1.07.2019 - 31.03.2020	1.07.2018 - 31.03.2019
	<i>1 - 3 kwartał 2019/2020</i>	<i>1 - 3 kwartał 2018/2019</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk netto	31 826	31 307
Korekty:		
Udziały niekontrolujące	9 259	8 775
Amortyzacja	15 497	9 870
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	2 830	(1 098)
Zyski/straty z działalności inwestycyjnej	30	(338)
Odsetki i udziały w zyskach	1 714	1 072
Podatek dochodowy bieżący	11 463	11 328
Zysk operacyjny przed zmianą kapitału obrotowego oraz rezerw	72 619	60 916
Zmiana stanu należności	3 202	(816)
Zmiana stanu zapasów	(38 472)	(5 901)
Zmiana stanu zobowiązań za wyjątkiem kredytów	973	(8 248)
Zmiana stanu rezerw	782	(182)
Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego	(1 353)	582
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	37 751	46 351
Podatek zapłacony	(18 416)	(10 901)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	19 335	35 450
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy		
Zbycie aktywów trwałych	409	874
Splata pożyczek	2 951	-
Odsetki otrzymane	86	226
Wpływy z działalności inwestycyjnej razem	3 446	1 100
Wydatki		
Nabycie aktywów trwałych	(22 150)	(13 360)
Nabycie udziałów	(1 524)	-
Wydatki z działalności inwestycyjnej razem	(23 674)	(13 360)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(20 228)	(12 260)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy		
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	13 060	-
Wpływy z działalności finansowej razem	13 060	-
Wydatki		
Dywidendy zapłacone	(21 295)	(21 305)
Płatności z tytułu leasingu	(5 138)	-
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	-	(2 541)
Odsetki zapłacone	(1 800)	(1 298)
Wydatki z działalności finansowej razem	(28 233)	(25 144)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(15 173)	(25 144)
Przepływy pieniężne netto razem	(16 066)	(1 954)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	151	(100)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(15 915)	(2 054)
Środki pieniężne na początek okresu	38 945	31 685
Środki pieniężne na koniec okresu	23 030	29 631



3. Informacje dodatkowe

3.1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2020 r. oraz za okres trzech kwartałów zakończonych 31 marca 2020 r. nie podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2019 r. oraz za okres dwunastu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 r. podlegało badaniu przez biegłego rewidenta, który wydał sprawozdanie z badania zawierające opinię niezmodyfikowaną.

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy AMBRA S.A. oraz skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki AMBRA S.A. zawarte w niniejszym skonsolidowanym raporcie śródrocznym zostały przygotowane zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, zgodnie z art. 55 ust. 5 oraz art. 45 ust. 1a-1c ustawy o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r., poz. 351 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r., poz. 757).

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe na 31 marca 2020 r. powinny być czytane razem ze zbadanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na 30 czerwca 2019 r. opublikowanym w dniu 19 września 2019 r. Przygotowując skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe, Grupa stosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na 30 czerwca 2019 r., poza zmianami opisanymi poniżej.

W skróconym kwartalnym sprawozdaniu finansowym Grupa zastosowała zasadę kosztu historycznego, poza instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wycenianymi w wartości godziwej ze zmianami w kapitale.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE (Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości w kształcie zatwierdzonym przez UE) wymaga od Zarządu dokonania szacunków i przyjęcia założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę osądu co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresów bieżącego, jak i przyszłych.

Dla sprawozdań finansowych Grupy za rok obrotowy rozpoczynający się w dniu 1 lipca 2019 r. efektywne są następujące nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską:

- 1) MSSF 16 *Leasing*
- 2) Zmiany do MSSF 9 *Instrumenty finansowe*
- 3) Zmiany do MSR 19 *Świadczenia pracownicze*
- 4) Zmiany do MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*
- 5) Interpretacja KIMSF 23 *Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego*
- 6) Zmiany do różnych standardów Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)

Zastosowanie powyższych zmian do standardów nie miało istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy z wyjątkiem zmian wynikających z wdrożenia MSSF 16, które zostały przedstawione poniżej.

MSSF 16 *Leasing*

Standard ten zastępuje MSR 17 *Leasing* oraz związane z nim interpretacje.

Grupa jest leasingobiorcą w przypadku umów najmu powierzchni magazynowych, biurowych i handlowych (sklepów) oraz w odniesieniu do floty samochodowej.



Grupa AMBRA zdecydowała się na zastosowanie podejścia retrospektywnego zmodyfikowanego (z łącznym efektem pierwszego zastosowania) zgodnie z MSSF 16:C5(b). Wobec tego Grupa nie dokonała przekształcenia danych porównawczych.

W momencie zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy, w odniesieniu do zidentyfikowanych umów z elementem leasingu, Grupa ujęła prawa do użytkowania składników aktywów i zobowiązania z tytułu leasingu w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

W momencie zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy zobowiązanie z tytułu leasingu wycenione zostało w wartości bieżącej pozostałych opłat leasingowych, zdyskontowanych przy użyciu krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy w dniu pierwszego zastosowania. Ponadto Grupa zdecydowała się na zastosowanie jednej stopy dyskonta do portfela umów leasingowych o zbliżonych cechach.

W momencie zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy prawo do użytkowania składnika aktywów wycenione zostało w kwocie równej zobowiązaniu z tytułu leasingu, skorygowanej o kwoty wszelkich przedpłat lub naliczonych opłat leasingowych odnoszących się do tego leasingu, ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, poprzedzającym bezpośrednio datę pierwszego zastosowania.

Zastosowanie MSSF 16 po raz pierwszy spowodowało wzrost aktywów trwałych Spółki („Prawa do użytkowania aktywów”) oraz jednoczesny wzrost zobowiązań z tytułu praw do użytkowania w kwocie 21 282 tys. zł.

Grupa ujęła koszty amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania składnika aktywów i oprocentowanie zobowiązań z tytułu leasingu w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów. W skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wpłacone środki pieniężne (kapitał i odsetki) zaprezentowane zostały w ramach działalności finansowej.

W okresie od 1 lipca do 31 marca 2020 roku na skutek zastosowania MSSF 16 łączne koszty amortyzacji dla aktywów z tytułu prawa do użytkowania wyniosły 4 927 tys. zł, koszty z tytułu ujemnych różnic kursowych 1 387 tys. zł, a koszty odsetek 159 tys. zł.

Powyższych zmian nie zastosowano w stosunku do umów o charakterze leasingu w rozumieniu MSSF 16, których okres obowiązywania na dzień 1 lipca 2019 roku wynosił do 12 miesięcy i nie zawierał opcji kupna bazowych aktywów oraz dotyczących aktywów niskowartościowych, tj. takich, których suma pozostałych opłat leasingowych na dzień 1 lipca 2019 roku, nie przekraczała wartości 19 tys. zł. W takich przypadkach Grupa zdecydowała się na zastosowanie uproszczeń dopuszczalnych zgodnie z MSSF 16.

Poniżej przedstawiono nowe zasady rachunkowości Grupy po przyjęciu MSSF 16.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Grupa rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu (tj. w dniu, kiedy bazowy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania). Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wyceniane są według kosztu skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę ujętych zobowiązań z tytułu leasingu, poniesionych początkowych kosztów bezpośrednich oraz wszelkich opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe. O ile Grupa nie ma wystarczającej pewności, że na koniec okresu leasingu uzyska tytuł własności przedmiotu leasingu, ujęte aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane metodą liniową przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania lub okres leasingu. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania podlegają utracie wartości.

Zobowiązania z tytułu leasingu

W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa wycenia zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe obejmują opłaty stałe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, zmienne opłaty, w tym zależne od obrotu. Opłaty leasingowe obejmują również cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć jej wykonanie przez Grupę oraz płatności kar pieniężnych za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano możliwość wypowiedzenia leasingu przez Grupę oraz istnieje uzasadniona pewność, że Grupa skorzysta z opcji wypowiedzenia. Zmienne opłaty leasingowe inne niż te zależne od indeksu lub stopy są ujmowane jako koszty w danym okresie.

Przy obliczaniu wartości bieżącej opłat leasingowych Grupa stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy w dniu rozpoczęcia leasingu, jeżeli stopy procentowej leasingu nie można z łatwością ustalić. Po dacie rozpoczęcia kwota zobowiązań z tytułu leasingu zostaje zwiększona w celu odzwierciedlenia odsetek i zmniejszona o dokonane płatności leasingowe. Ponadto wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu podlega ponownej wycenie w przypadku zmiany okresu leasingu, zmiany zasadniczo stałych opłat leasingowych lub zmiany osądu odnośnie do zakupu aktywów bazowych.

Leasing krótkoterminowy i leasing aktywów o niskiej wartości

Grupa stosuje zwolnienie z ujmowania leasingu krótkoterminowego do swoich krótkoterminowych umów leasingu (tj. umów, których okres leasingu wynosi 12 miesięcy lub krócej od daty rozpoczęcia i nie zawiera opcji kupna). Grupa stosuje również zwolnienie w zakresie ujmowania leasingu aktywów o niskiej wartości.



Oplaty leasingowe z tytułu leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości ujemowane są jako koszty metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Istotne osądy i szacunki przy określaniu okresu leasingu umów z opcjami przedłużenia

Grupa ustala okres leasingu jako nieodwołalny okres leasingu, łącznie z okresami objętymi opcją przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja zostanie zrealizowana, oraz okresami objętymi opcją wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja nie zostanie wykonana.

Grupa ma możliwość, w ramach niektórych umów leasingu, wydłużyć okres trwania leasingu aktywów. Grupa stosuje osąd przy ocenie, czy istnieje wystarczająca pewność skorzystania z opcji przedłużenia. Oznacza to, że uwzględnia wszystkie istotne fakty i okoliczności, które stanowią zachętę ekonomiczną do jej przedłużenia lub karę ekonomiczną za jej nieprzedłużenie. Po dacie rozpoczęcia Grupa ponownie ocenia okres leasingu, jeśli wystąpi znaczące zdarzenie lub zmiana okoliczności pozostających pod jej kontrolą i wpływa na jej zdolność do wykonywania (lub niewykonywania) opcji przedłużenia (np. zmiana strategii biznesowej).

Grupa zawiera również umowy najmu, w których część czynszu jest uzależniona od obrotu wygenerowanego przez dany sklep. Czynsz ten traktowany jest jako zmienny i nie podlega wycenieniu pod MSSF 16.

Interpretacja KIMSF 23 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego

Interpretacja wyjaśnia sposoby ujmowania i wyceny podatku dochodowego zgodnie z MSR 12, jeżeli istnieje niepewność związana z jego ujęciem. Nie dotyczy ona podatków ani opłat nieobjętych zakresem MSR 12, ani też nie obejmuje wymogów dotyczących odsetek i kar związanych z niepewnym ujmowaniem podatku dochodowego. Interpretacja dotyczy w szczególności:

- odrębnego uwzględniania przez jednostkę przypadków niepewnego traktowania podatkowego;
- założeń czynionych przez jednostkę co do kontroli ujęcia podatku przez organy podatkowe;
- sposobu, w jaki jednostka ustala dochód podlegający opodatkowaniu (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe;
- sposobu, w jaki jednostka uwzględnia zmiany faktów i okoliczności.

Jednostka musi ustalić, czy rozpatruje każde niepewne ujęcie podatkowe osobno, czy też łącznie z jednym lub większą liczbą innych niepewnych ujęć. Należy postępować zgodnie z podejściem, które lepiej przewiduje rozwiązanie niepewności.

Interpretacja nie ma istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

Sporządzając niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe Grupa nie podjęła decyzji o wcześniejszym zastosowaniu jakichkolwiek nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji.

Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

Sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich Grupa nie zmieniła dobrowolnie żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości.

Zasady rachunkowości zostały zastosowane jednolicie przez poszczególne jednostki Grupy.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji skonsolidowanego oraz jednostkowego sprawozdania finansowego oraz zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych

Walutą funkcjonalną spółki AMBRA S.A. oraz pozostałych polskich spółek i walutą prezentacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski. W skład Grupy AMBRA wchodzi ponadto zagraniczne spółki zależne: Soare Sekt a.s., Vino Valtice s.r.o. i VINO-Klub.cz s.r.o., których walutą funkcjonalną jest korona czeska (CZK), Soare Sekt Slovakia s.r.o., której walutą funkcjonalną jest euro (EUR) oraz Karom Drinks s.r.l. i Zarea s.a., których walutą funkcjonalną jest lej rumuński (RON).

Sprawozdania finansowe tych spółek dla celów konsolidacji przeliczono na złoty polski wg następujących zasad:

- Poszczególne pozycje sprawozdań z wyniku finansowego i pozostałych całkowitych dochodów za każdy miesiąc przeliczono średnim kursem ustalonym przez Narodowy Bank Polski obowiązującym na ostatni dzień każdego miesiąca danego kwartału,
- Poszczególne pozycje sprawozdań z sytuacji finansowej na dzień raportowy przeliczono średnim kursem ustalonym przez Narodowy Bank Polski obowiązującym na dzień raportowy.



Kursy użyte do przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych przedstawiają poniższe tabele:

	31.07.2019	31.08.2019	30.09.2019	31.10.2019	30.11.2019	31.12.2019	31.01.2020	29.02.2020	31.03.2020
korona czeska (CZK)	0,1672	0,1695	0,1693	0,1671	0,1692	0,1676	0,1704	0,1703	0,1665
euro (EUR)	4,2911	4,3844	4,3736	4,2617	4,3236	4,2585	4,3010	4,3355	4,5523
lej rumuński (RON)	0,9067	0,9271	0,9207	0,8957	0,9040	0,8901	0,9003	0,9008	0,9429

	31.07.2018	31.08.2018	30.09.2018	31.10.2018	30.11.2018	31.12.2018	31.01.2019	28.02.2019	31.03.2019
korona czeska (CZK)	0,1671	0,1669	0,1664	0,1673	0,1653	0,1673	0,1661	0,1683	0,1666
euro (EUR)	4,2779	4,2953	4,2714	4,3313	4,2904	4,3000	4,2802	4,3120	4,3013
lej rumuński (RON)	0,9243	0,9244	0,9157	0,9281	0,9207	0,9229	0,9037	0,9094	0,9029

3.2. Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

(w tys. zł)	1.07.2019 - 31.03.2020 <i>1 - 3 kwartał 2019/2020</i>	1.07.2018 - 30.06.2019 <i>Rok obrotowy 2018/2019</i>	1.07.2018 - 31.03.2019 <i>1 - 3 kwartał 2018/2019</i>
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>			
Stan na początek okresu	1 188	999	999
Zmiana	1 353	189	(582)
Stan na koniec okresu	2 541	1 188	417
<i>Rezerwa na podatek odroczonego</i>			
Stan na początek okresu	3 251	3 541	3 541
Zmiana	782	(290)	(182)
Stan na koniec okresu	4 033	3 251	3 359
<i>Odpisy aktualizujące wartość rzeczowego majątku trwałego</i>			
Stan na początek okresu	3 757	3 738	3 738
Zmiana	-	19	-
Stan na koniec okresu	3 757	3 757	3 738
<i>Odpisy aktualizujące wartość zapasów</i>			
Stan na początek okresu	4 333	5 540	5 540
Zmiana	337	(1 207)	(1 145)
Stan na koniec okresu	4 670	4 333	4 395
<i>Odpisy aktualizujące wartość należności</i>			
Stan na początek okresu	8 252	7 299	7 299
Zmiana	(196)	953	635
Stan na koniec okresu	8 056	8 252	7 934
<i>Rezerwy na opłaty handlowe</i>			
Stan na początek okresu	13 874	14 007	14 007
Zmiana	(301)	(133)	(634)
Stan na koniec okresu	13 573	13 874	13 373



3.3. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Jednostka bezpośrednio dominująca i kontrolująca Grupę AMBRA to Schloss Wachenheim AG zarejestrowana w Niemczech.

Szczegółowe informacje o transakcjach między Grupą AMBRA i pozostałymi jednostkami powiązаныmi za okres trzech pierwszych kwartałów 2019/2020 r. oraz o kwotach nierozliczonych sald należności i zobowiązań na dzień 31 marca 2020 r. przedstawiono w poniższej tabeli.

	Należności	Zobowiązania	Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych, towarów i usług, gratyfikacje	Zakupy materiałów i towarów	Dywidendy	Koszty usług
<i>Główny akcjonariusz</i>						
Schloss Wachenheim AG	66	3 270	-	6 643	10 785	206
<i>Jednostki powiązane niekonsolidowane</i>						
Compagnie Européenne des Vins Mousseux SAS	-	95	-	347	-	-
Material Einkaufskontor GmbH	114	7	729	-	-	347
<i>Jednostki stowarzyszone</i>						
Wine 4 You Sp. z o.o.	2 710	-	5 548	-	-	-
Członkowie Zarządu AMBRA S.A.	2	2	-	-	143	-

Transakcje z podmiotami powiązаныmi przeprowadzane są na zasadach rynkowych.

Kwoty nieuregulowanych płatności nie są zabezpieczone i zostaną rozliczone w środkach pieniężnych. Nie udzielono i nie otrzymano żadnych gwarancji. W okresie obrachunkowym nie ujęto kosztów z tytułu należności wątpliwych i zagrożonych wynikających z transakcji ze stronami powiązаныmi.

3.4. Zmiana zobowiązań lub aktywów warunkowych

Stan zobowiązań warunkowych nie zmienił się w okresie od zakończenia poprzedniego okresu sprawozdawczego, tj. zakończenia pierwszego półrocza roku obrotowego 2019/2020.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego prawdopodobieństwo wypływu środków z tytułu wypełnienia obowiązków dotyczących zobowiązań warunkowych z tytułu gwarancji i poręczeń szacowane jest jako niskie.

Na dzień 31 marca 2020 r. nie występowały należności warunkowe.

3.5. Segmenty operacyjne

Segmenty operacyjne Grupy zgodnie z MSSF 8 *Segmenty operacyjne*, według których odbywa się zarządzanie Grupą obejmują działalność podstawową obejmującą produkcję i sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych w trzech segmentach geograficznych oraz działalność pozostałą obejmującą nieruchomości inwestycyjne znajdujące się w Rumunii niezwiązane z działalnością podstawową. Zarządzanie Grupą odbywa się w podziale na te segmenty. Każdy z segmentów stanowi część składową Grupy osiągającą przychody i ponoszącą koszty zgodnie z MSSF 8.

Grupa wyodrębnia następujące segmenty działalności:

- Działalność podstawowa – Polska,
- Działalność podstawowa – Czechy i Słowacja,
- Działalność podstawowa – Rumunia,
- Działalność pozostała – nieruchomości inwestycyjne (Rumunia).

Poniżej przedstawione zostały dane sprawozdawcze według segmentów działalności za trzy pierwsze kwartały i za trzeci kwartał roku obrotowego 2019/2020 wraz z danymi porównywalnymi. W porównaniu z poprzednim rokiem obrotowym 2018/2019 w okresie, który obejmuje niniejszy raport nie nastąpiły zmiany w zakresie podstawy wyodrębnienia segmentów. Przychody każdego segmentu obejmują zarówno sprzedaż wewnątrz segmentu jak i sprzedaż eksportową (poza granice segmentu).

W okresie trzech pierwszych kwartałów i trzeciego kwartału bieżącego i poprzedniego roku obrotowego Grupa nie współpracowała z dostawcą, którego udział w zaopatrzeniu przekroczyłby 10%. Również żaden z odbiorców Grupy nie dokonuje zakupów o wartości przekraczającej 10% przychodów Grupy.

Na poziomie sprawozdania finansowego jednostki dominującej segmenty operacyjne nie są identyfikowane.



Segmenty operacyjne za trzy pierwsze kwartały

	Działalność podstawowa						Działalność pozostała		Eliminacje		Razem skonsolidowane	
	Polska		Czechy i Słowacja		Rumunia		Nieruchomości inwestycyjne				1 - 3 kwartał	
	1 - 3 kwartał		1 - 3 kwartał		1 - 3 kwartał		1 - 3 kwartał		1 - 3 kwartał		2019/2020	2018/2019
	2019/2020	2018/2019	2019/2020	2018/2019	2019/2020	2018/2019	2019/2020	2018/2019	2019/2020	2018/2019	2019/2020	2018/2019
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	363 513	333 624	39 468	34 378	69 436	58 400	-	-	-	-	472 417	426 402
- w kraju siedziby	357 771	322 988	39 468	34 378	68 034	57 604	-	-	-	-	465 273	414 970
- poza krajem siedziby	5 742	10 636	-	-	1 402	796	-	-	-	-	7 144	11 432
Sprzedaż między segmentami	17 505	15 046	-	-	-	-	-	-	(17 505)	(15 046)	-	-
Przychody netto ze sprzedaży	381 018	348 670	39 468	34 378	69 436	58 400	-	-	(17 505)	(15 046)	472 417	426 402
Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów	(222 633)	(198 334)	(24 696)	(22 561)	(39 165)	(31 650)	-	-	17 727	15 168	(268 767)	(237 377)
Koszty marketingu, dystrybucji i prowizji	(33 958)	(29 400)	(3 026)	(2 739)	(3 093)	(2 087)	-	-	-	48	(40 077)	(34 178)
Zysk brutto ze sprzedaży	124 427	120 936	11 746	9 078	27 178	24 663	-	-	222	170	163 573	154 847
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	(22 985)	(27 278)	(1 722)	(1 478)	(4 668)	(3 696)	(131)	(202)	45	21	(29 461)	(32 633)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(49 209)	(46 828)	(2 813)	(2 220)	(12 010)	(11 250)	(21)	(19)	-	-	(64 053)	(60 317)
Amortyzacja	(13 750)	(8 679)	(656)	(105)	(979)	(983)	(112)	(103)	-	-	(15 497)	(9 870)
Zysk/(strata) ze sprzedaży	38 483	38 151	6 555	5 275	9 521	8 734	(264)	(324)	267	191	54 562	52 027
Pozostałe przychody operacyjne	1 398	2 192	264	189	102	74	40	136	(338)	(154)	1 466	2 437
Pozostałe koszty operacyjne	(775)	(1 329)	(256)	(122)	(252)	(219)	-	-	92	(29)	(1 191)	(1 699)
EBIT	39 106	39 014	6 563	5 342	9 371	8 589	(224)	(188)	21	8	54 837	52 765
Przychody finansowe z tytułu odsetek	434	552	-	-	-	-	-	-	(348)	(326)	86	226
Koszty finansowe z tytułu odsetek	(1 066)	(771)	(43)	(29)	(655)	(496)	(361)	(328)	325	326	(1 800)	(1 298)
Pozostałe przychody finansowe	961	225	31	188	-	-	-	-	1	-	993	413
Pozostałe koszty finansowe	(2 502)	(99)	(277)	(138)	(7)	(8)	-	-	8	-	(2 778)	(245)
Zysk/(strata) brutto	36 933	38 921	6 274	5 363	8 709	8 085	(585)	(516)	7	8	51 338	51 861
Podatek dochodowy	(7 528)	(9 817)	(1 517)	(1 131)	(1 304)	(913)	96	82	-	-	(10 253)	(11 779)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	29 405	29 104	4 757	4 232	7 405	7 172	(489)	(434)	7	8	41 085	40 082
Aktywa i zobowiązania												
Aktywa trwałe	366 944	330 583	1 680	404	48 195	35 310	13 705	13 135	(198 088)	(196 488)	232 436	182 944
Aktywa obrotowe	277 921	256 882	21 708	15 499	46 654	36 040	175	152	(23 385)	(33 961)	323 073	274 612
Kapitały własne	462 343	446 463	12 433	8 611	60 729	52 797	1 297	1 379	(193 190)	(188 913)	343 612	320 337
Zobowiązania	182 522	141 002	10 955	7 292	34 120	18 553	12 583	11 908	(28 283)	(41 536)	211 897	137 219



Segmenty operacyjne za trzeci kwartał

	Polska 3 kwartał		Działalność podstawowa Czechy i Słowacja 3 kwartał		Rumunia 3 kwartał		Działalność pozostała Nieruchomości inwestycyjne 3 kwartał		Eliminacje 3 kwartał		Razem skonsolidowane 3 kwartał	
	2019/2020	2018/2019	2019/2020	2018/2019	2019/2020	2018/2019	2019/2020	2018/2019	2019/2020	2018/2019	2019/2020	2018/2019
	Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	87 857	84 462	9 200	8 305	9 812	6 626	-	-	-	-	106 869
- w kraju siedziby	86 809	80 257	9 200	8 305	9 512	6 381	-	-	-	-	105 521	94 943
- poza krajem siedziby	1 048	4 205	-	-	300	245	-	-	-	-	1 348	4 450
Sprzedaż między segmentami	4 804	2 212	-	-	-	-	-	-	(4 804)	(2 212)	-	-
Przychody netto ze sprzedaży	92 661	86 674	9 200	8 305	9 812	6 626	-	-	(4 804)	(2 212)	106 869	99 393
Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów	(55 858)	(49 873)	(5 713)	(5 493)	(5 522)	(3 368)	-	-	4 799	2 224	(62 294)	(56 510)
Koszty marketingu, dystrybucji i prowizji	(8 736)	(7 220)	(732)	(635)	(594)	(356)	-	-	(1)	(1)	(10 063)	(8 212)
Zysk brutto ze sprzedaży	28 067	29 581	2 755	2 177	3 696	2 902	-	-	(6)	11	34 512	34 671
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	(8 255)	(10 022)	(511)	(359)	(1 688)	(1 119)	(61)	(50)	27	8	(10 488)	(11 542)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(15 261)	(14 847)	(1 095)	(670)	(3 663)	(3 304)	(8)	(7)	-	-	(20 027)	(18 828)
Amortyzacja	(4 975)	(2 785)	(253)	(36)	(318)	(330)	(44)	(34)	-	-	(5 590)	(3 185)
Zysk/(strata) ze sprzedaży	(424)	1 927	896	1 112	(1 973)	(1 851)	(113)	(91)	21	19	(1 593)	1 116
Pozostałe przychody operacyjne	133	348	6	48	91	13	3	19	(25)	(18)	208	410
Pozostałe koszty operacyjne	158	167	(17)	(67)	-	(1)	-	-	8	(2)	149	97
EBIT	(133)	2 442	885	1 093	(1 882)	(1 839)	(110)	(72)	4	(1)	(1 236)	1 623
Przychody finansowe z tytułu odsetek	116	149	-	-	-	-	-	-	(116)	(109)	-	40
Koszty finansowe z tytułu odsetek	(483)	(310)	(10)	(7)	(160)	(124)	(142)	(111)	108	109	(687)	(443)
Pozostałe przychody finansowe	367	41	(23)	23	-	-	-	-	1	-	345	64
Pozostałe koszty finansowe	(1 476)	(15)	(220)	(2)	(3)	(3)	-	-	-	-	(1 699)	(20)
Zysk/(strata) brutto	(1 609)	2 307	632	1 107	(2 045)	(1 966)	(252)	(183)	(3)	(1)	(3 277)	1 264
Podatek dochodowy	786	(754)	(232)	(245)	301	305	44	27	-	-	899	(667)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	(823)	1 553	400	862	(1 744)	(1 661)	(208)	(156)	(3)	(1)	(2 378)	597



3.6. Instrumenty finansowe

Wartość godziwa instrumentów finansowych na dzień 31 marca 2020 r. jest zbliżona do ich wartości księgowej. Pomiar wartości godziwej instrumentów finansowych został sklasyfikowany na poziomie 3 w hierarchii wartości godziwej podobnie jak na zakończenie poprzedniego roku obrotowego 2018/2019.

W okresie, który obejmuje niniejszy raport nie wystąpiły zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które miałyby wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy AMBRA S.A.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko niedopełnienia przez kontrahentów zobowiązań wobec spółek Grupy, co może narazić Grupę na straty finansowe. W celu zabezpieczenia przed tym ryzykiem Grupa ubezpiecza swoje wierzycelności. Ubezpieczeniu podlega cała wartość udzielonego kredytu kupieckiego, z wyjątkiem sytuacji, w której Grupa otrzymuje zabezpieczenie majątkowe na pokrycie wierzycelności. W przypadku odmowy ubezpieczenia wierzycelności od określonych kontrahentów Grupa wymaga dokonania przedpłaty. Wysokość należności jest monitorowana na bieżąco, a realizacja zamówień do klientów odbywa się w ramach przyznaných limitów kredytowych oraz pod warunkiem braku należności przeterminowanych. W przypadku wystąpienia należności przeterminowanych zgodnie z obowiązującymi procedurami następuje wstrzymanie sprzedaży i uruchomienie windykacji należności. Proces windykacji należności jest wspomagany przez wyspecjalizowane w tym zakresie instytucje.

Zdaniem Zarządu występuje umiarkowana koncentracja ryzyka kredytowego, gdyż Grupa posiada wielu odbiorców. Grupa podejmuje działania mające na celu ograniczenie ryzyka kredytowego polegające na sprawdzaniu wiarygodności odbiorców, ustalaniu limitów kredytowych, monitorowaniu sytuacji odbiorcy, uzyskiwaniu zabezpieczeń (weksle, zabezpieczenia na ruchomościach i nieruchomościach) oraz ubezpieczenia należności.

Uwzględniając powyższe ryzyko kredytowe zostało ujęte w sprawozdaniu finansowym poprzez utworzenie odpisów aktualizujących. Odpisy aktualizujące tworzone są w oparciu o oszacowanie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia należności, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki do stworzenia takich odpisów. Oszacowanie oczekiwanych strat kredytowych zostało przeprowadzone na podstawie danych historycznych.

Ryzyko kredytowe związane z depozytami bankowymi, instrumentami pochodnymi i innymi inwestycjami uznaje się za nieistotne, ponieważ Grupa zawiera transakcje z podmiotami o ugruntowanej pozycji finansowej.

Ryzyko związane z płynnością

Grupa jest narażona na ryzyko utraty płynności rozumiane jako ryzyko utraty zdolności do regulowania zobowiązań w określonych terminach. Ryzyko wynika z potencjalnego ograniczenia dostępu do rynków finansowych, co może skutkować brakiem możliwości pozyskania nowego finansowania lub refinansowania swojego zadłużenia.

Maksymalna ekspozycja na ryzyko płynności jest oszacowana jako wartość bilansowa zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek, zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań.

W ocenie Zarządu wartość środków pieniężnych na dzień bilansowy, dostępne linie kredytowe oraz dobra kondycja finansowa Grupy powodują, że ryzyko utraty płynności należy ocenić jako nieznaczące.

Ryzyko kursowe

Grupa ponosi ryzyko kursowe związane przede wszystkim z zakupami surowców, materiałów i towarów oraz kosztami czynszów, które są dokonywane w walutach obcych. Grupa korzysta z narzędzi zabezpieczających w celu częściowego zmniejszenia ryzyka kursowego poprzez zawieranie krótkoterminowych kontraktów walutowych typu forward. Z uwagi na niestosowanie rachunkowości zabezpieczeń, wszystkie zmiany wartości godziwej kontraktów forward są ujmowane w wyniku finansowym.

Ryzyko stopy procentowej

Maksymalna ekspozycja na ryzyko stopy procentowej jest oszacowana jako wartość bilansowa zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek. Zobowiązania Grupy są oprocentowane wg zmiennych stóp procentowych.



3.7. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 9 kwietnia 2020 r. spółka zależna Soare Sekt a.s. (Brno, Republika Czeska) podpisała umowy na nabycie 100% udziałów w spółkach Gurmetum s.r.o. i Euro Center Trade s.r.o. z siedzibą w Pradze (Republika Czeska). Szacowana wartość wynagrodzenia liczona na zasadzie „cash and debt free” obejmująca odroczone część wynagrodzenia za udziały w obu spółkach wynosi 37 mln koron czeskich. Nabyte spółki zajmują się sprzedażą detaliczną i hurtową alkoholi premium. Celem transakcji jest budowa pozycji Grupy

AMBRA na rynku win i alkoholi premium w Czechach w synergii z nabytą w roku 2019 spółką Vino-Klub.cz s.r.o.

3.8. Dywidendy

W dniu 16 października 2019 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie AMBRA S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2018/2019 zakończony w dniu 30 czerwca 2019 r. W uchwale tej ustalona została dywidenda dla akcjonariuszy w łącznej kwocie 17 644 650,80 zł, tj. 0,70 zł na jedną akcję. Dzień dywidendy został ustalony na 30 października 2019 r., a dzień wypłaty dywidendy na dzień 14 listopada 2019 r. Dywidendą zostały objęte wszystkie akcje AMBRA S.A.

Dywidenda wypłacona i zadeklarowana przez AMBRA S.A. za lata 2010/2011-2018/2019

	2010/2011	2011/2012	2012/2013	2013/2014	2014/2015	2015/2016	2016/2017	2017/2018	2018/2019
Zysk netto AMBRA S.A. (w tys. zł)	18 554	18 252	21 202	14 356	13 743	14 048	21 182	24 114	28 091
Wartość dywidendy (w tys. zł)	10 083	10 083	10 839	11 343	12 603	13 107	15 124	17 140	17 645
% zysku przeznaczanego na dywidendę	54,30%	55,20%	51,10%	79,00%	91,70%	93,30%	71,40%	71,08%	62,81%
Dywidenda na 1 akcję w zł	0,40	0,40	0,43	0,45	0,50	0,52	0,60	0,68	0,70
Dzień dywidendy	25.10.2011	12.10.2012	17.10.2013	20.10.2014	21.10.2015	20.10.2016	23.10.2017	24.10.2018	30.10.2019
Dzień wypłaty dywidendy	10.11.2011	29.10.2012	5.11.2013	4.11.2014	5.11.2015	3.11.2016	7.11.2017	7.11.2018	14.11.2019

3.9. Emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W trzecim kwartale roku obrotowego 2019/2020 spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej AMBRA S.A. nie przeprowadziły emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

3.10. Korekty błędów poprzednich okresów

Nie wystąpiły.



Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Kwartalne informacje finansowe pochodzące ze skróconego kwartalnego jednostkowego sprawozdania finansowego spółki AMBRA S.A. za trzeci kwartał roku obrotowego 2019/2020 sporządzonego zgodnie z MSR 34.

Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	31.03.2020	30.06.2019	31.03.2019
	1 - 3 kwartał 2019/2020	Rok obro- towy 2018/2019	1 - 3 kwartał 2018/2019
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	68 833	66 949	67 834
Prawa do użytkowania aktywów	7 850	-	-
Wartości niematerialne	2 865	9 442	9 283
Długoterminowe należności handlowe i pozostałe	220	193	193
Udziały i akcje	147 673	145 807	142 206
Długoterminowe pożyczki udzielone	10 453	10 105	9 997
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 152	260	66
Aktywa trwałe razem	239 046	232 756	229 579
Aktywa obrotowe			
Zapasy	33 445	27 339	24 897
Należności z tytułu podatku dochodowego	251	-	-
Krótkoterminowe należności i pozostałe aktywa krótkoterminowe	21 718	16 560	28 393
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	551	6 922	3 417
Aktywa obrotowe razem	55 965	50 821	56 707
AKTYWA RAZEM	295 011	283 577	286 286
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	25 207	25 207	25 207
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	67 718	67 718	67 718
Zysk z lat ubiegłych	129 262	118 816	118 816
Zysk netto za okres	13 547	28 091	25 891
Kapitał własny razem	235 734	239 832	237 632
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe zobowiązania z tytułu praw do użytkowania aktywów	5 603	-	-
Długoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	183	183	183
Świadczenia pracownicze	227	227	338
Zobowiązania długoterminowe razem	6 013	410	521
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	23 373	10 247	2 750
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu praw do użytkowania aktywów	3 072	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	4 548	4 781
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	26 819	28 540	40 602
Zobowiązania krótkoterminowe razem	53 264	43 335	48 133
PASYWA RAZEM	295 011	283 577	286 286



Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie z wyniku finansowego i pozostałych całkowitych dochodów

	1.07.2019	1.07.2018	1.01.2020	1.01.2019
	-	-	-	-
	31.03.2020	31.03.2019	31.03.2020	31.03.2019
	1 - 3 kwartał	1 - 3 kwartał	3 kwartał	3 kwartał
	2019/2020	2018/2019	2019/2020	2018/2019
Przychody netto ze sprzedaży	113 644	228 099	27 292	44 666
Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów	(80 004)	(130 837)	(19 305)	(34 202)
<i>Marża ze sprzedaży</i>	<i>33 640</i>	<i>97 262</i>	<i>7 987</i>	<i>10 464</i>
Koszty marketingu, dystrybucji i prowizji	(78)	(21 135)	(18)	(83)
Zysk brutto ze sprzedaży	33 562	76 127	7 969	10 381
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	(8 411)	(19 121)	(2 930)	(5 387)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(16 052)	(29 229)	(4 708)	(6 344)
Amortyzacja	(7 606)	(6 966)	(2 534)	(1 976)
Zysk ze sprzedaży	1 493	20 811	(2 203)	(3 326)
Pozostałe przychody operacyjne	12 404	4 616	4 133	3 770
Pozostałe koszty operacyjne	(6 352)	(2 790)	(2 076)	(2 175)
Zysk z działalności operacyjnej	7 545	22 637	(146)	(1 731)
Przychody finansowe z tytułu odsetek	360	550	115	148
Koszty finansowe z tytułu odsetek	(306)	(241)	(150)	(67)
Pozostałe przychody finansowe	8 480	9 218	82	3 001
Pozostałe koszty finansowe	(1 123)	(85)	(610)	(5)
Zysk brutto	14 956	32 079	(709)	1 346
Podatek dochodowy bieżący	(2 325)	(6 029)	13	1 806
Podatek dochodowy odroczony	916	(159)	123	(1 597)
Podatek dochodowy razem	(1 409)	(6 188)	136	209
Zysk netto z działalności kontynuowanej	13 547	25 891	(573)	1 555
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
Całkowite dochody razem	13 547	25 891	(573)	1 555
Podstawowy/rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,54	1,03	-0,02	0,06

Dane za pierwsze półrocze poprzedniego roku obrotowego 2018/2019 odzwierciedlają stan sprzed wydzielenia w dniu 31 grudnia 2019 roku z AMBRA S.A. zorganizowanej części przedsiębiorstwa obejmującej działalność dystrybucyjną i wniesienia jej do jednostki zależnej AMBRA Brands Sp. z o.o.



Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zysk z lat ubiegłych	Zysk za rok bieżący	Kapitał własny razem
<i>1 - 3 kwartał 2019/2020</i>					
<i>1.07.2019 - 31.03.2020</i>					
Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 718	118 816	28 091	239 832
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy					
Zysk netto za okres	-	-	-	13 547	13 547
Całkowite dochody razem	-	-	-	13 547	13 547
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym					
Podział zysku	-	-	28 091	(28 091)	-
Wypłata dywidendy	-	-	(17 645)	-	(17 645)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym razem	-	-	10 446	(28 091)	(17 645)
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	129 262	13 547	235 734
<i>Rok obrotowy 2018/2019</i>					
<i>1.07.2018 - 30.06.2019</i>					
Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 718	111 842	24 114	228 881
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy					
Zysk w okresie	-	-	-	28 091	28 091
Całkowite dochody razem	-	-	-	28 091	28 091
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym					
Podział zysku	-	-	24 114	(24 114)	-
Wypłata dywidendy	-	-	(17 140)	-	(17 140)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym razem	-	-	6 974	(24 114)	(17 140)
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	118 816	28 091	239 832
<i>1 - 3 kwartał 2018/2019</i>					
<i>1.07.2018 - 31.03.2019</i>					
Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 718	111 842	24 114	228 881
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy					
Zysk w okresie	-	-	-	25 891	25 891
Całkowite dochody razem	-	-	-	25 891	25 891
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym					
Podział zysku	-	-	24 114	(24 114)	-
Wypłata dywidendy	-	-	(17 140)	-	(17 140)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym razem	-	-	6 974	(24 114)	(17 140)
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	118 816	25 891	237 632



Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	1.07.2019 - 31.03.2020	1.07.2018 - 31.03.2019
	<i>1 - 3 kwartał 2019/2020</i>	<i>1 - 3 kwartał 2018/2019</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk netto	13 547	25 891
Korekty:		
Amortyzacja	7 606	6 966
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	1 326	601
Zyski/(straty) ze sprzedaży środków trwałych	252	(279)
Odsetki i udziały w zyskach	(8 193)	(9 359)
Podatek dochodowy bieżący	2 325	6 029
Zysk operacyjny przed zmianą kapitału obrotowego oraz rezerw	16 863	29 849
Zmiana stanu należności	(2 635)	(77 075)
Zmiana stanu zapasów	(6 106)	(8 600)
Zmiana stanu zobowiązań za wyjątkiem kredytów	(1 721)	35 428
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(892)	159
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	5 509	(20 239)
Podatek zapłacony	(7 124)	(4 278)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 615)	(24 517)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy		
Dywidendy otrzymane	5 589	6 062
Odsetki otrzymane	13	550
Zbycie aktywów trwałych	6 271	496
Wpływy z działalności inwestycyjnej razem	11 873	7 108
Wydatki		
Nabycie aktywów trwałych	(9 665)	(10 921)
Wydatki z działalności inwestycyjnej razem	(9 665)	(10 921)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 208	(3 813)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy		
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	13 126	32 786
Wpływy z działalności finansowej razem	13 126	32 786
Wydatki		
Dywidendy zapłacone	(17 645)	(17 140)
Płatności z tytułu leasingu	(2 139)	-
Odsetki zapłacone	(306)	(241)
Wydatki z działalności finansowej razem	(20 090)	(17 381)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(6 964)	15 405
Przepływy pieniężne netto razem	(6 371)	(12 925)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu wydzielenia zorganizowanej części przedsiębiorstwa	-	(551)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(6 371)	(13 476)
Środki pieniężne na początek okresu	6 922	16 893
Środki pieniężne na koniec okresu	551	3 417



Zatwierdzenie do publikacji

Niniejszy skonsolidowany raport śródroczny AMBRA S.A. i Grupy Kapitałowej AMBRA S.A. za trzeci kwartał roku obrotowego 2019/2020, tj. za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 r. został zatwierdzony przez Zarząd AMBRA S.A. w dniu 13 maja 2020 roku.

Podpisy członków Zarządu AMBRA S.A.:



Robert Ogór
Prezes Zarządu



Grzegorz Nowak
Wiceprezes Zarządu



Piotr Kaźmierczak
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, dnia 13 maja 2020 roku